

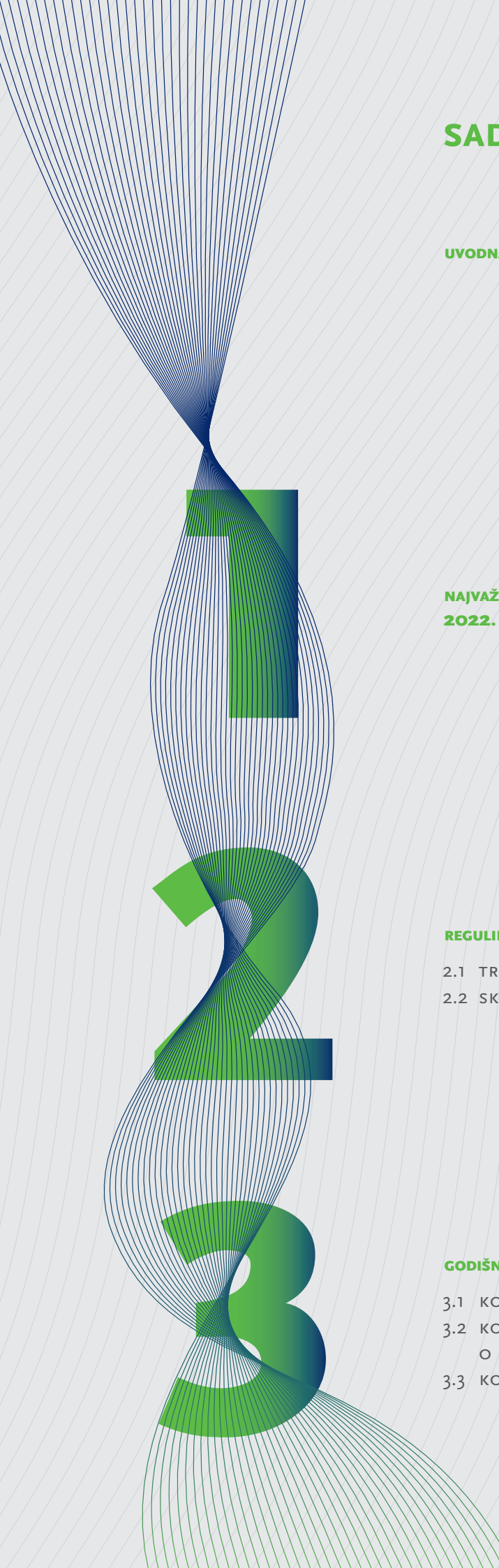
GODIŠNJI IZVJEŠTAJ
PLINACRO GRUPE
2024.

24



GODIŠNJI IZVJEŠTAJ PLINACRO GRUPE ZA 2024. GODINU

Zagreb, lipanj 2025.



SADRŽAJ

UVODNA RIJEČ UPRAVE O STANJU GRUPE PLINACRO – 5

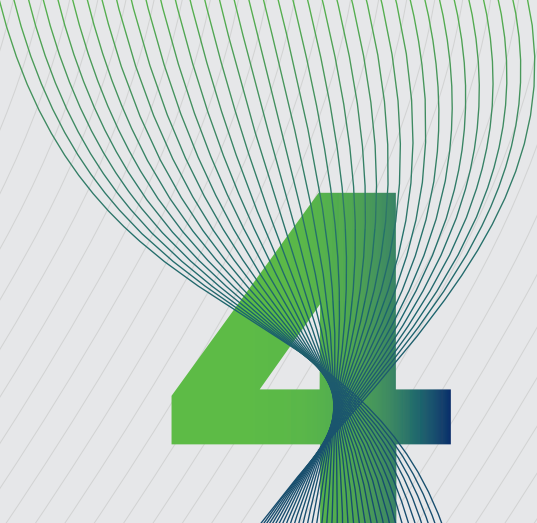
**NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI ZA RAZDOBLJE
2022. – 2024. GODINE – 17**

REGULIRANJE ENERGETSKE DJELATNOSTI GRUPE – 21

- 2.1 TRANSPORT PLINA – 24
- 2.2 SKLADIŠTENJE PLINA – 27

GODIŠNJI KONSOLIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI GRUPE – 31

- 3.1 KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA – 32
- 3.2 KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ
O FINACIJSKOM POLOŽAJU/BILANCA – 35
- 3.3 KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA – 39



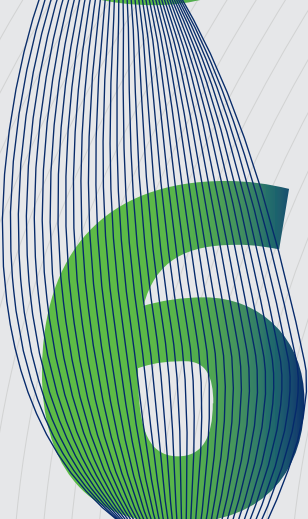
4

ULAGANJA U DUGOTRAJNU IMOVINU — 41



5

RIZICI — 43



6

RAZVOJ GRUPE U BUDUĆNOSTI — 46



7

VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON PROTEKA
POSLOVNE GODINE — 49

**UVODNA RIJEČ
UPRAVE O STANJU
GRUPE PLINACRO**

Grupa Plinacro (dalje: Grupa) obavlja ključne energetske djelatnosti transporta plina i skladištenja plina u skladu s regulatornim okvirom koji nadzire Hrvatska energetska regulatorna agencija (dalje: HERA). Kao operator plinskog transportnog sustava te operator plinskoga skladišnog sustava, Grupa ima ključnu ulogu u osiguravanju preduvjeta za sigurnu i pouzdanu opskrbu kupaca prirodnim plinom, temeljenu na načelima objektivnosti, razvidnosti i nepristranosti, uz opravdane troškove poslovanja, pogona, održavanja, zamjene, izgradnje ili rekonstrukcije objekata te razuman i društveno prihvatljiv povrat uložених sredstava. Kontinuiranim nadzorom, upravljanjem, održavanjem i razvojem transportnog i skladišnog sustava te suradnjom s korisnicima transportnog i skladišnog sustava, kao i u prethodnim godinama, tijekom 2024. godine osigurana je pouzdanost isporuke i skladištenja prirodnog plina.

U okviru djelatnosti transporta plina, razdoblje 2024. godine obilježila je priprema projektne prijave za financiranje plinovoda iz Dodatka NPOO-u: Zlobin – Bosiljevo, Bosiljevo – Sisak, Kozarac – Sisak i Zabok – Lučko. Projektна prijava je podnesena u sustav eNPOO dana 29. 02. 2024. godine te je nakon provjere tehničke i financijske opravdanosti projekta 05. 04. 2024. godine potpisan ugovor s Ministarstvom gospodarstva i održivog razvoja (kao Nadležnim tijelom) i Fondom za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost (kao Provedbenim tijelom) o dodjeli bespovratnih sredstava za projekte koji se financiraju iz mehanizma za oporavak i otpornost kojim je Plinacru odobreno financiranje predmetnih projekata u iznosu od 533 mil. eura. Dana 19. 07. 2024. godine s Ministarstvom gospodarstva potpisan je Sporazum o pripremi i realizaciji strateškog projekta „Prateća infrastruktura za strateški investicijski projekt LNG terminal“ u cilju povećanje kapaciteta terminala za UPP na otoku Krku i razvoja plinskog transportnog sustava, što je ključno za pozicioniranje Hrvatske kao međunarodnog energetskeg čvorišta. Realizacijom projekta dodatno će se osigurati energetska neovisnost Republike Hrvatske, kao i kontinuitet te sigurnost opskrbe prirodnim plinom kućanstava i poslovnih subjekata na teritoriju Republike Hrvatske, ali i drugih članica Europske Unije te gravitirajuće regije. Realizacija ovakvih projekata snažno doprinosi pozicioniranju Hrvatske kao regionalnog energetskeg čvorišta. Posebno je važno istaknuti da se pritom razvija i energetska infrastruktura nove generacije, utemeljena na načelima dekarbonizacije. Planirana tehnička prilagodba svih ključnih interkonekcijskih i magistralnih plinovoda omogućit će njihovu buduću uporabu za transport vodika. Time ne samo da se jačaju strateški temelji energetske sigurnosti i otpornosti, već se i stvaraju preduvjeti za usklađivanje s europskim ciljevima klimatske neutralnosti.

Slijedom navedenog, dana 2. siječnja 2025. godine Vlada Republike Hrvatske donosi Odluku o proglašenju projekta „Prateća infrastruktura za strateški investicijski projekt LNG terminal“, koji uključuje izgradnju plinovoda Zlobin – Bosiljevo, Bosiljevo – Sisak, Kozarac – Sisak i Zabok – Lučko, strateškim investicijskim projektom Republike Hrvatske.

U izvještajnom razdoblju 2024. godine od mnogobrojnih projekata čija je realizacija u tijeku, ističemo projekte koji se financiraju iz Mehanizma za oporavak i otpornost (NPOO) za koje je proveden značajan broj javno-nabavnih aktivnosti u suradnji s Fondom za zaštitu okoliša i energetske učinkovitost te je ugovoreno ukupno 144,95 mil. eura od čega se najveći dio odnosi na izgradnju magistralnog plinovoda Zabok – Lučko DN 700/75 u iznosu od 51,8 mil. eura, nabavu čeličnih cijevi za magistralne plinovode Zabok – Lučko DN 700/75, Bosiljevo – Sisak DN 800/100 i Kozarac – Sisak DN 800/100 u iznosu od 72,9 mil. eura. Uz navedeno, napominjemo da je NPOO

projekt izgradnje MP Zlobin – Bosiljevo realiziran sukladno predviđenoj dinamici te je završetak istoga svečano obilježen dana 14. ožujka 2025. godine, kao i početak radova na MP Zabok – Lučko. Također ističemo da je do 31. prosinca 2024. godine Plinacro povukao ukupno 181 mil. eura NPOO bespovratnih sredstava.

U segmentu skladištenja plina, nakon što su u zadnjem kvartalu 2023. godine ishodene uporabne dozvole za izgrađene naftno-rudarske objekte i postrojenja, u 2024. godini oni su bili u redovnom režimu rada pridobivanja plina iz ležišta s pripremom i predajom istog u plinski transportni sustav. Ujedno su nastavljene aktivnosti u cilju konačne realizacije investicijskog projekta izgradnje podzemnog skladišta plina na lokaciji eksploatacijskog polja „Grubišno Polje“, tj. aktivnosti na realizaciji druge faze projekta – prenamjena (djelomično) iscrpljenog plinskog ležišta u podzemno skladište plina.

Izrađen je Dopunski projekt razrade i eksploatacije za podzemno skladište prirodnog plina na eksploatacijskom polju „Grubišno Polje“ - prva (1.) dopuna.

U zadnjem kvartalu 2024. godine završena je izrada Studije optimizacije energetske opskrbe Podzemnog skladišta plina Grubišno Polje, kao jedne od bitnih podloga za izradu daljnje projektne dokumentacije u drugoj fazi realizacije projekta.

S danom 30. 9. 2024. godine, društvo PSP je društvu Plinacro d.o.o., temeljem međusobnog ugovora, predalo u vlasništvo i na upravljanje izgrađene objekte 1. etape izgradnje PSP Grubišno Polje: rekonstrukcija magistralnog plinovoda Virovitica – Kutina DN 500/50 izgradnjom plinskog čvora Grubišno Polje, izgradnja mjerne stanice i spojnog plinovoda od mjerne stanice do plinskog čvora.

Tijekom 2024. godine Grupa Plinacro je, u kontinuitetu s dosadašnjom poslovnom praksom, posebnu pozornost usmjerila na racionalizaciju operativnih troškova, pritom ne dovodeći u pitanje sigurnost i pouzdanost plinskog transportnog sustava, stabilnu i pouzdanu opskrbu prirodnim plinom te funkcionalnu održivost i učinkovitost sustava podzemnog skladištenja. Izvještajno razdoblje obilježeno je rastom troškova redovitog i investicijskog održavanja, kao i povećanjem cijena energenata, što je rezultat širenja tehničkog opsega aktivnosti održavanja energetske infrastrukture.

Poslovni prihodi ostvareni su od prihoda iz energetske djelatnosti transporta prirodnog plina, temeljem tarifnog sustava za transport plina, te od prihoda od skladištenja plina kupcima sukladno iznosu tarifnih stavki za skladištenje plina. Unatoč smanjenju prihoda u odnosu na 2023. godinu, prvenstveno uslijed manje potražnje za godišnjim kapacitetnim proizvodima – Grupa je ostvarila pozitivan neto poslovni rezultat.

Usprkos složenim tržišnim i operativnim okolnostima Grupa je nastavila s odgovornim i uravnoteženim upravljanjem resursima te je održala stabilnu razinu likvidnosti i redovito ispunjava sve financijske obveze. Ovakvi rezultati potvrđuju održivost poslovnog modela temeljenog na sigurnosti sustava, operativnoj učinkovitosti i financijskoj stabilnosti, uz trajno promicanje društveno odgovornog poslovanja i brigu za zdravlje zaposlenika i partnera.

U svjetlu aktualne geopolitičke nestabilnosti uzrokovane ratom u Ukrajini te pripadajućih gospodarskih neizvjesnosti, Grupa Plinacro će u narednom razdoblju intenzivirati provedbu planiranih strateških aktivnosti. Time će dodatno doprinijeti jačanju sigurnosti i otpornosti sustava transporta i skladištenja plina, ali i ukupne energetske stabilnosti Republike Hrvatske. Svjesna dugoročnih izazova, Grupa će nastaviti proaktivno djelovati u skladu s nacionalnim i europskim strateškim ciljevima dekarbonizacije i energetske sigurnosti.

SUSTAV UPRAVLJANJA KVALITETOM

Grupa posluje u skladu sa sustavima upravljanja kvalitetom te provodi interne i vanjske prosudbe u svim organizacijskim jedinicama. U tom smislu, djeluje u skladu s međunarodnim normama: ISO 9001 Sustav upravljanja kvalitetom, ISO 27001 Sustav upravljanja informacijskom sigurnošću, ISO 50001 Sustav upravljanja energijom, ISO 14001 Sustav upravljanja zaštitom okoliša te ISO 45001 Sustav upravljanja zaštitom zdravlja i sigurnosti. Poštujući zahtjeve navedenih normi, kontinuirano se radi na poboljšanju kvalitete poslovanja sustavnim praćenjem rizika i utjecaja poslovnih aktivnosti na zdravlje i sigurnost zaposlenika i zaštitu okoliša te se poduzimaju preventivne mjere radi sprječavanja i/ili smanjenja nepoželjnih utjecaja na zdravlje, sigurnost i okoliš. Sustav upravljanja kvalitetom uspostavljen je na svim razinama poslovanja, a njegova funkcionalnost je temelj uspješnog uvođenja drugih sustava. Grupa prihvaća i provodi zakonom propisane norme, ali istodobno i sama određuje više kriterije te sustavno nadzire provođenje istih. Sukladno potrebama provedena su osposobljavanja iz područja zaštite na radu i zaštite od požara, a provode se i ostale zakonom utvrđene obveze u cilju zaštite i očuvanja okoliša.



DRUŠTVENO ODGOVORNO POSLOVANJE

U skladu s praksom društveno odgovornog poslovanja, Grupa nastoji biti pouzdan partner društvu u cjelini i lokalnim zajednicama u kojima djeluje i radi na prepoznavanju njihovih specifičnih potreba. Vodeći se kriterijem kvalitete i korisnosti i u 2024. godini je, kroz program sponzorstava i donacija, pružena potpora brojnim udrugama i institucijama za projekte humanitarnog, znanstvenog, kulturnog, odgojno-obrazovnog i sportskog karaktera, koji pridonose ukupnoj kvaliteti života i razvoju lokalnih zajednica.

Razvoj svijesti je sveukupan osjećaj pripadnosti djelatnika Grupi kao i odnos odgovornosti i savjesnosti djelatnika, dužna pažnja i povećana pozornost koju radnici pokazuju kod obavljanja svakodnevnih radnih zadataka doprinoseći na taj način ostvarenju ciljeva Grupe. Za obavljanje poslova energetske djelatnosti potrebna su specifična stručna znanja.

Svjesni vrijednosti i vitalnog značaja koji za Grupu predstavljaju njezini djelatnici sa stručnim i visokospecijaliziranim znanjima, nastojimo osigurati i održati visoku razinu njihove stručnosti i motiviranosti kroz ulaganje u cjeloživotno obrazovanje, specijalistička znanja i vještine putem ciljanih stručnih usavršavanja u Hrvatskoj i inozemstvu (konferencije, seminari, tečajevi) te stručna osposobljavanja usklađena s potrebama posla. Osobitu važnost pridajemo i prenošenju specijalističkih stručnih znanja i iskustava studentima. Tako naši djelatnici svojim kontinuiranim sudjelovanjem u sveučilišnoj nastavi kao predavači i mentori pri izradi stručnih/diplomskih/doktorskih radova te kroz stručnu praksu i kroz aktivno pisanje i objavljivanje znanstvenih i stručnih članaka u Republici Hrvatskoj i u međunarodnom okruženju, nastoje dodatno pridonijeti razvoju struke i ugleda naše Grupe u cjelini budući da su kompetentni, educirani i stručni djelatnici najvažniji čimbenik uspješnosti Grupe.

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Grupi Plinacro čine:

- Plinacro d.o.o. kao matica (dalje: Plinacro ili matica)
- Podzemno skladište plina d.o.o. kao ovisno društvo u 100 %-tnom vlasništvu matice od 2009. godine (dalje: PSP)

Upravljačka tijela Grupe:

Skupština

Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP)

Nadzorni odbor

Antonio Bebek, predsjednik od 20.12.2023.
Ilijana Krešić Rajič, članica
Dražen Arnold, član
Josip Lucić, član
Branimir Horčička, predstavnik radnika do 31.7.2024.
Tomislav Gračan, predstavnik radnika od 1. 8. 2024.

Uprava

Ivica Arar, predsjednik
Daria Krstičević, članica

Revizijski odbor

Dario Konta, predsjednik
Ilko Vrankić, član
Antonio Bebek, član
Ilijana Krešić Rajič, članica
Andreja Jurinić Lisec, članica

Skupštinu Grupe od 18. studenog 2021. godine čini Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP). Prema mišljenju neovisnih revizora Godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2024. godinu konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. 12. 2024. godine i konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove Grupe za 2024. godinu, sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-evima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije.



IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA VLASNIKU I UPRAVI DRUŠTVA PLINACRO d.o.o., Zagreb

Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja

MIŠLJENJE

Obavili smo reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31.12.2024. društva Plinacro d.o.o., Zagreb, Savska cesta 88a (dalje u tekstu: „Društvo“) i njegovog ovisnog društva Podzemno skladište plina d.o.o., Zagreb, Veslačka 2-4 (dalje u tekstu „Grupa“), koji obuhvaćaju konsolidirani Izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2024. godine, konsolidirani Izvještaj o dobiti ili gubitku, konsolidirani Izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani Izvještaj o novčanim tokovima i konsolidirani Izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz godišnje konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju u svim značajnim odrednicama konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2024. godine, njenu konsolidiranu financijsku uspješnost i konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske Unije (MSFI).

OSNOVA ZA MIŠLJENJE

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Grupe u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (s Međunarodnim standardima neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

KLJUČNA REVIZIJSKA PITANJA

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.



IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

KLJUČNA REVIZIJSKA PITANJA (NASTAVAK)

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
Prihodi od prodaje Grupa u 2024. godini u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ima iskazane prihode od prodaje u iznosu 82.214.093 eura (za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine 85.475.102 eura). Prihodi od prodaje iz ugovora o transportu prirodnog plina sklopljenih s kupcima priznaju se prema stupnju dovršenosti usluge, odnosno u trenutku njezina izvršenja. Ugovori koji se temelje na utrošenom vremenu i materijalu obračunavaju se prema ugovorenim cijenama u razdoblju kada su radni sati i troškovi nastali, odnosno kada je ugovorna obveza ispunjena i kupac stekne kontrolu nad imovinom. Prihodi od transporta plina ostvareni su kroz naknade za korištenje transportnog sustava i naknada za prekoračenje ugovorenog kapaciteta, temeljem ugovorenih kapaciteta transportnog sustava, pri čemu se naknada izračunava u skladu s Metodologijom za utvrđivanje iznosa tarifnih stavki za transport plina („Narodne novine“ br. 79/20 i 36/21) i Odlukom o iznosu tarifnih stavki Hrvatske energetske regulatorne agencije. Zbog kompleksnosti regulatornog okvira i stručne prosudbe potrebne za pravilno priznavanje prihoda u skladu s važećim regulatornim odlukama i standardima financijskog izvještavanja (MSFI 15 – Prihodi od ugovora s kupcima), utvrdili smo da prihodi od regulirane usluge transporta plina predstavljaju ključno revizijsko pitanje. Povezane objave u pripadajućim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima Vidjeti bilješke 3.1. i 4. u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima.	Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su: - Stjecanje razumijevanja regulatornog okvira i procesa prodaje obavljanjem razgovora s ključnim osobama u prodaji; - Stjecanje razumijevanje ključnih kontrola vezanih za priznavanje prihoda od prodaje; - Ispitivanje dizajna i operativne učinkovitosti ključnih kontrola povezanih uz točnost i postojanost priznavanja ostvarenih prihoda; - Usporedbu ostvarenih prihoda s očekivanim prihodima temeljenima na transportiranim količinama i tarifama, - Provedbu testova detalja na osnovu uzorka s ciljem prepoznavanja neuobičajenih ili nepravilnih stavaka i pravilne alokacije prihoda između izvještajnih razdoblja; - Usporedbu neovisnih potvrda iznosa potraživanja od kupaca, na osnovu uzorka, na datum izvještavanja i stanja prikazanih u poslovnim knjigama Grupe na isti datum - Procjenu usklađenosti politike za priznavanje prihoda od prodaje s Međunarodnim standardom financijskog izvještavanja 15 „Prihodi na temelju ugovora s kupcima“; - Procjenu adekvatnosti objava vezanih uz priznavanje prihoda od prodaje u skladu s Međunarodnim standardom financijskog izvještavanja 15 „Prihodi na temelju ugovora s kupcima“.

OSTALE INFORMACIJE

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju informacije uključene u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju godišnje konsolidirane financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima. Naše mišljenje o godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člancima 21., 22. i 24. Zakona o računovodstvu.



IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvešće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

OSTALE INFORMACIJE (NASTAVAK)

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izveštavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvještaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima;
2. je priložen Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člancima 21., 22. i 24. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njegova okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvještaju posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

ODGOVORNOSTI UPRAVE I ONIH KOJI SU ZADUŽENI ZA UPRAVLJANJE ZA GODIŠNJE KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji istinito i fer prikazuju u skladu s MSFI-ima i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Grupi ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izveštavanja kojeg je ustanovila Grupa.

ODGOVORNOSTI REVIZORA ZA REVIZIJU GODIŠNJIH KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.



IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvjeshće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

ODGOVORNOSTI REVIZORA ZA REVIZIJU GODIŠNJIH KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerne propuste, lažna predstavljanja ili zaoblazjenje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću revizora na povezane objave u godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.
- pribavljamo dostatne i primjerene revizijske dokaze u vezi s financijskim informacijama subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe kako bi izrazili mišljenje o tim godišnjim konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadziranje i izvođenje revizije Grupe. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizijsko mišljenje."

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje neovisnosti, te povezanim zaštitama. Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja.



IZVJEŠĆE NEOVISNIH REVIZORA (nastavak)

Izvjeshće o reviziji godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja (nastavak)

ODGOVORNOSTI REVIZORA ZA REVIZIJU GODIŠNJIH KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvjeshće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

1. Na dan 16. rujna 2024. godine Skupština Društva, temeljem prijedloga Nadzornog odbora Društva, imenovala je revizorska društva PKF FACT revizija d.o.o., Zagreb i IRIS Nova d.o.o., Rijeka da obave zajedničku reviziju godišnjih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja za 2024. godinu.

2. Društvo je postalo subjekt od javnog interesa u 2024. godini. Stoga je na datum ovog izvješća, revizorskim društvima PKF FACT revizija d.o.o., Zagreb i IRIS Nova d.o.o., Rijeka obavljanje zakonske revizije godišnjih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja Društva i Grupe za 2024. godinu ujedno i prva godina neprekinutog obavljanja zakonske revizije godišnjih nekonsolidiranih i konsolidiranih financijskih izvještaja.

3. U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Grupe za 2024. godinu odredili smo značajnost za godišnje konsolidirane financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 1.644.282 EUR koji predstavlja približno 2% prihoda od prodaje koji predstavljaju stabilan indikator poslovanja i uključuju ključne prihode od djelatnosti kojima se Grupa bavi.

4. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

5. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe za 2024. godinu i datuma ovog izvješća nismo Grupi pružili zabranjene nerezvizerske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Grupi.

U Zagrebu, 4. srpnja 2025. godine

Jeni Kretičević, ovlašten revizor

Jeni Kretičević, predsjednica Uprave

PKF FACT revizija d.o.o.

ZAGREB, OIB: 66538066056

PKF FACT revizija d.o.o.

Zadarska ulica 80

10000 Zagreb

Ljiljana Blagojević, ovlašten revizor

Ljiljana Blagojević, članica Uprave



IRIS NOVA

Iris Nova d.o.o. Fiorella La Guardie 13

U. la Guardia 13 III, 51000 Rijeka

IRIS NOVA d.o.o.

51000 Rijeka



**NAJVAŽNIJI POSLOVNI
POKAZATELJI ZA
RAZDOBLJE
2022. – 2024.
GODINE**

Najvažniji poslovni pokazatelji za razdoblje 2022. – 2024. godine

				EUR
NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI RDG	Ostvarenje 2022.	Ostvarenje 2023.	Ostvarenje 2024.	Indeks 4/3
1	2	3	4	5
UKUPNI PRIHODI	91.414.293	88.594.195	84.563.808	95,45
Poslovni prihodi	90.379.964	88.008.851	84.045.286	95,50
– prihodi od transporta prirodnog plina	70.609.753	69.515.593	66.096.125	95,08
– prihodi od skladištenja plina	16.249.532	15.959.509	16.117.968	100,99
– ostali poslovni prihodi	3.520.678	2.533.749	1.831.193	72,27
Financijski prihodi	807.099	302.409	160.831	53,18
Prihodi od primjene metode udjela	227.230	282.935	357.691	126,42
UKUPNI RASHODI	70.861.386	73.944.479	78.382.866	106,00
Poslovni rashodi	64.616.699	69.254.403	74.914.126	108,17
Financijski rashodi	6.244.687	4.690.076	3.468.740	73,96
POSLOVNI RASHODI BEZ AMORTIZACIJE, VRIJ. USKLAĐENJA I REZERVIRANJA	35.532.050	40.298.473	44.133.783	109,52
DOBIT/GUBITAK RAZDOBLJA	15.483.342	12.022.619	4.546.130	37,81
NETO SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-423.908	-1.075.410	-615.000	57,19
SVEOBUHvatNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	15.059.434	10.947.706	3.931.130	35,91
BROJ ZAPOSLENIH na dan 31.12.	350	362	371	102,49

- **Ukupni prihodi** u 2024. godini ostvareni su u iznosu od 84,56 mil. eura i manji su za 4,03 mil. eura (4,55 %) u odnosu na ostvarenje 2023. godine. Najznačajniji utjecaj na ostvarenje imala je manja realizacija poslovnih prihoda, odnosno prihoda od transporta prirodnog plina.
- **Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja** u 2024. godini iznose 44,13 mil. eura te su veći od ostvarenih u 2023. godini za 9,52 % odnosno za 3,84 mil. eura (povećanje materijalnih troškova, troškova osoblja i ostalih troškova).
- **Ostvarena dobit poslovanja** u 2024. godini iznosi 4,55 mil. eura te je manja u odnosu na onu iz prethodne 2023. godine kada je dobit poslovanja iznosila 12,02 mil. eura. Navedeno je najvećim dijelom rezultat manjih ostvarenih poslovnih prihoda te većih poslovnih rashoda.

EUR

NAJVAŽNIJI POSLOVNI POKAZATELJI BILANCA	Ostvarenje 2022.	Ostvarenje 2023.	Ostvarenje 2024.	Indeks 4/3
1	2	3	4	5
Dugotrajna imovina	573.843.299	605.533.566	691.172.729	114,14
Kratkotrajna imovina	76.566.957	105.223.213	122.110.023	116,05
UKUPNO IMOVINA	650.410.256	710.756.779	813.282.752	114,42
ULAGANJE U DUGOTRAJNU IMOVINU	19.336.236	53.011.678	122.700.947	231,46
Temeljni (upisani) kapital	121.046.121	121.046.121	121.046.120	100,00
Rezerve fer vrijednosti	1.100.838	31.419	-583.581	
Rezerve iz dobiti	292.864.723	307.955.570	317.221.723	103,01
Kapitalne rezerve	105	105	106	101,13
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	6.411.739	6.798.245	9.554.710	140,55
Dobit poslovne godine	15.483.342	12.022.619	4.546.130	37,81
KAPITAL I REZERVE	436.906.869	447.854.078	451.785.208	100,88
REZERVIRANJA	8.303.691	8.269.518	8.292.842	100,28
Dugoročne obveze	129.208.097	113.859.611	88.605.630	77,82
Kratkoročne obveze	58.767.818	63.133.971	66.765.516	105,75
Odgodeno plaćanje troškova i prihoda budućeg razdoblja	18.002.625	77.639.601	197.833.556	254,81
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	651.189.100	710.756.779	813.282.752	114,42

- **Ulaganja u dugotrajnu imovinu** realizirana su u iznosu od 122,7 mil. eura i značajno su veća od ostvarenih ulaganja u prethodnoj godini, najvećim dijelom zbog izgradnje plinovoda Zlobin – Bosiljevo te razvoja novih kapaciteta sustava skladišta plina u Republici Hrvatskoj kroz realizaciju projekta izgradnje PSP Grubišno Polje.

Grupa je sve dospjele obveze prema dobavljačima u zemlji i inozemstvu podmirila u ugovorenim rokovima kao i dospjele obveze po osnovi kredita prema kreditnim institucijama, a obveze prema državi u zakonom propisanim rokovima.

Financijski pokazatelji poslovanja

NAJVAŽNIJI FINANCIJSKI POKAZATELJI	Ostvarenje 2022.	Ostvarenje 2023.	Ostvarenje 2024.	Indeks 4/3
1	2	3	4	5
EBITDA	53.973	47.017	39.646	84,32
ZADUŽENOST	28,87%	24,90%	19,10%	76,71
TEKUĆA LIKVIDNOST	1,30	1,65	1,81	109,70
ROA	2,38%	1,69%	0,56%	33,14
ROE	3,54%	2,68%	1,01%	37,69

- **EBITDA** – smanjenje EBITDA-e u 2024. godini u iznosu od 7,37 mil. eura, u odnosu na ostvarenu u 2023. godini, najvećim dijelom rezultat je ostvarenih manjih ukupnih prihoda te većih poslovnih rashoda.
- **Zaduženost** – tijekom 2024. godine smanjen je koeficijent zaduženosti u odnosu na 2023. godinu najvećim dijelom kao rezultat redovitih otplata obveza po kreditima.
- **Tekuća likvidnost** – koeficijent tekuće likvidnosti (KTL) ili omjer kratkoročne imovine i kratkoročnih obveza na dan 31. 12. 2024. godine iznosio je 1,81 te je veći u odnosu na 31. 12. 2023. godine kada je iznosio 1,65 što i dalje ukazuje na stabilnu razinu likvidnosti.



REGULIRANJE
ENERGETSKE
DJELATNOSTI
GRUPE

Osnovni pravni akt kojim se uređuje tržište plina u Republici Hrvatskoj je Zakon o tržištu plina. Grupa, kao cjelina, obavlja dvije zasebne regulirane energetske djelatnosti: transport plina i skladištenje plina. Poslovanje Grupe regulira i nadzire državni regulator HERA koja, između ostalog, određuje cijenu/naknadu/tarifu za obavljanje usluge, kvalitetu usluge, ali daje i suglasnost na plan razvoja djelatnosti Grupe.

U zakonodavnom dijelu važno je naglasiti da HERA i tijekom 2024. godine provodi daljnje aktivnosti na usklađivanju hrvatske regulative iz područja energetskih djelatnosti Grupe sa zahtjevima tijela EU uz aktivno sudjelovanje stručnih službi Grupe.

Kao odgovor na krizu i u svrhu provedbe europskih regulatornih zahtjeva, Vlada Republike Hrvatske donijela je u ožujku 2023. godine Uredbu o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije (NN 31/23, 74/23) kojom se zbog poremećaja na domaćem tržištu energije uvode posebne mjere za trgovinu plinom, uključujući načine i uvjete formiranja cijena plina te posebni uvjeti obavljanja relevantnih energetskih djelatnosti plinom. Stupanjem na snagu Izmjene i dopune Uredbe o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije (NN 32/24), s danom 1. travnja 2024. prestala se primjenjivati posebna mjera trgovanja plinom prema kojoj je društvo HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d. bilo dužno prirodni plin kupljen od društva INA – Industrija nafte d.d. prodavati po unaprijed utvrđenoj cijeni, između ostalih, i društvu PLINACRO d.o.o. za potrebe namirenja gubitaka plina u transportnom sustavu i za pogonsku potrošnju tehnoloških objekata transportnog sustava.

Također, navedenim izmjenama i dopunama Uredbe o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije korisnici sustava skladišta plina dužni su napuniti skladište plinom u količini od 63 % od svog ukupno zakupljenoga skladišnoga kapaciteta plina do 1. kolovoza 2024., odnosno dužni su napuniti skladište plinom u količini od 74 % od svog ukupno zakupljenog skladišnoga kapaciteta do 1. listopada 2024. te 90 % do 1. studenoga 2024. Količine mogu odstupati najviše do 5 %.

Uredba (EU) 2022/1032 Europskog parlamenta i Vijeća od 29. lipnja 2022. o izmjeni uredbi (EU) 2017/1938 i (EZ) br. 715/2009 u pogledu skladištenja plina je i dalje važeća te se njene odredbe vezane posebno uz popunjenost skladišnih kapaciteta i dalje primjenjuju kroz 2025. godinu. U skladu s time, 29. 11. 2024. godine usvojena je i provedbena Uredba komisije (EU) 2024/2995 s ciljevima za 2025. godinu za svaku državu članicu koja ima podzemne sustave skladišta plina na svom državnom području, a koji su izravno povezani s njezinim tržišnim područjem.

Europska komisija nalaže državama članicama da bi, u načelu, do 1. studenoga svake godine trebale osigurati napunjenost najmanje do 90 % njihova kapaciteta na razini države članice (cilj punjenja), uz niz prijelaznih ciljeva za svaku državu članicu za veljaču, svibanj, srpanj i rujan (krivulja punjenja) u godini koja slijedi.

U cilju sigurnosti opskrbe, a vezano uz poremećaj na domaćem tržištu energije, 6. rujna 2024. godine Vlada Republike Hrvatske (dalje u tekstu: RH) donijela je Uredbu o izmjenama i dopunama Uredbe o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije (NN 32/24, 104/24, 132/24 i 56/25), koja uređuje posebne mjere za trgovinu plinom, način i uvjete formiranja cijena plina, osiguravanje uvjeta za sigurnost opskrbe plinom za određene kategorije kupaca plina, te posebne uvjete obavljanja energetskih djelatnosti plinom za 2025. godinu.

Navedenim izmjenama i dopunama Uredbe o otklanjanju poremećaja na domaćem tržištu energije korisnici sustava skladišta plina dužni su napuniti skladište plinom u količini od 29 % svog ukupno zakupljenog skladišnog kapaciteta plina do 1. svibnja 2025., 63 % od svog ukupno zakupljenog skladišnog kapaciteta plina do 1. kolovoza 2025., odnosno dužni su napuniti skladište plinom u količini od 74 % od svog ukupno zakupljenog skladišnog kapaciteta do 1. listopada 2025. te 90 % do 1. studenoga 2025., te s datumom 1. veljače 2026. imati 46 % svog ukupno zakupljenog skladišnog kapaciteta plina pohranjenog u skladištu. Količine mogu odstupati najviše do 5 %.

2.1 TRANSPORT PLINA

Grupa je i u 2024. godini osigurala pouzdanu i sigurnu isporuku plina. Neprekidnim nadzorom transportnog sustava, upravljanjem tehnološkim objektima, pripremom sustava za posebne uvjete rada, analizama uvjeta u sustavu, predviđanjem ponašanja sustava, pravovremenim prosljeđivanjem informacija o stanju u sustavu, fizičkim nadzorom tehnoloških objekata i njihovim sustavnim održavanjem osigurani su svi preduvjeti za siguran i pouzdan transport plina te je usluga transporta plina obavljena u potpunosti sukladno ugovornim obvezama.

Tijekom 2024. godine:

- u transportni sustav preuzeto je 38.773 mil. kWh plina što je za 3,89 % ili 1,57 mil. kWh manje u odnosu na 2023. godinu.

U 2024. godini Vermilion je započeo proizvodnju plina u Istočnoj Slavoniji koji se u plinski transportni sustav preuzima na UMS Stari Jankovci. Za 70,72 % smanjen je uvoz prirodnog plina, dominantno zbog značajnog smanjenja uvoza plina na UMS Rogatec koja se u odnosu na prethodnu godinu smanjila za 89,34 %. Značajno se povećao i ulaz plina iz PSP Grubišno Polje.

Količine plina
preuzete u
transportni sustav

U LAZI	(x10 ⁶ kWh)	(x10 ⁶ kWh)	%
	2023.	2024.	
UMS HR	5.592	6.191	10,71%
INA	5.592	5.569	-0,43%
Vermilion	-	622	-
Uvoz	3.275	959	-70,72%
UMS Dravaszerdahely – FGSZ	668	681	1,98%
UMS Rogatec – Plinovodi	2.607	278	-89,34
Terminal UPP	28.082	26.800	-4,57%
Podzemno skladište plina	3.394	4.824	42,13%
PSP Okoli	3.118	4.136	32,64%
PSP Grubišno Polje	276	688	149,19%
SVEUKUPNO	40.343	38.773	-3,89%

- iz transportnog sustava isporučeno je 38.787 mil. kWh plina što je za 3,85 % ili 1,55 mil. kWh manje u odnosu na 2023. godinu.

Izvoz plina prema Mađarskoj smanjio se za 32,72 % u odnosu na prethodnu godinu, dok se u isto vrijeme izvoz plina prema Sloveniji povećao za 219,21 %. Značajno je porastao transport plina prema PSP Okoli zbog potrebe punjenja skladišta do najmanje 90 % kapaciteta prema Uredbi 2022/1032 od 29. lipnja 2022. o izmjeni uredbi (EU) 2017/1938 i (EZ) br. 715/2009 u pogledu skladištenja plina.

Količine plina
isporučene na izlazima
iz transportnog sustava

IZLAZI	(x10 ⁶ kWh)	(x10 ⁶ kWh)	%
	2023.	2024.	
Izvoz	11.852	9.903	-16,44%
IMS Donji Miholjac – FGSZ	11.087	7.460	-32,72%
IMS Rogatec – Plinovodi	765	2.443	219,21%
Distribucijski sustav	11.460	11.778	2,77%
Krajnji kupci na TS	14.787	13.118	-11,29%
PSP Okoli	2.241	3.988	77,96%
SVEUKUPNO	40.340	38.787	-3,85%

Kontinuiranim praćenjem parametara kvalitete plina na ulazima u transportni sustav putem ugrađenih procesnih kromatografa tijekom 2024. godine utvrđeno je da je kvaliteta plina preuzetog u transportni sustav bila u granicama standardne kvalitete plina propisane Općim uvjetima opskrbe plinom.

Sastav plina na ulazima u transportni sustav stabilan je s promjenama unutar propisanih granica što rezultira i odgovarajućom kvalitetom plina na izlazima iz transportnog sustava.

Informacijski i telekomunikacijski sustavi su tehnička potpora i nužna infrastruktura za pouzdan i siguran nadzor i upravljanje tehnološkim procesom transporta plina te za provođenje poslovnih procesa, razmjenu i obradu podataka vezanih uz prodaju i korištenje kapaciteta transportnog sustava. Održavani su sukladno planu održavanja te nisu zabilježeni značajniji zastoji i poremećaji u radu i raspoloživosti tih sustava i usluga prema korisnicima. Osim maksimalne raspoloživosti navedenih sustava, isti se kontinuirano unapređuju i nadograđuju u svrhu ispunjenja obveza operatora transportnog sustava.

Slijedom Odluke o donošenju Plana intervencije o mjerama zaštite sigurnosti opskrbe plinom Republike Hrvatske („Narodne novine“, broj 127/22) Plinacro je izradio novi Plan za krizna stanja operatora transportnog sustava za plinsku godinu 2024/2025 koji je ažuriran i usklađen s izmjenama u novom Planu intervencije. Plan za krizna stanja dostavljen je na odobrenje nadležnom Ministarstvu gospodarstva.

Slijedom obveza koje su propisane Planom intervencije te Odluke Vlade RH o proglašavanju ranog upozorenja vezano uz razinu kriznih stanja zaštite sigurnosti opskrbe plinom RH („Narodne novine“, broj 49/22), od 21. 4. 2022. godine, Plinacro svakodnevno dostavlja nadležnim osobama u Ministarstvu gospodarstva dnevni izvještaj o uvjetima u transportnom sustavu.

Također, sukladno obavezama koje su definirane Uredbom SOS, Plinacro je nastavio s aktivnostima u okviru ENTSG-ove radne grupe ReCo team East (Regional Coordination Team East) koju čine 19 operatora transportnog sustava iz područja središnje i jugoistočne Europe. Sudjelovanje u navedenom timu znatno olakšava komunikaciju i razmjenu informacija među predstavnicima operatora transportnih sustava i njihovih dispečerskih centara u slučaju poremećaja u opskrbi plinom na razini država članica Europske unije te pronalazak zajedničkog rješenja problema. Plinacro redovito sudjeluje na operativnim sastancima na kojima se razmjenjuju informacije, zadaci i iskustva među operatorima transportnih sustava.

Financijski pokazatelji
poslovanja djelatnosti
transporta plina

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2023.	Stanje na dan 31. 12. 2024.
1	2	3
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI		
Koeficijent tekuće likvidnosti	1,63	1,83
POKAZATELJ ZADUŽENOSTI		
Koeficijent zaduženosti	21,19%	16,09%
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI		
Neto profitna marža	12,87%	10,62%
ROA	1,41%	0,99%
ROE	2,11%	1,71%
EBITDA	38.825	37.101
EBIT marža	21,26%	17,48%
EBITDA marža	53,99%	51,91%
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,19	1,15
POKAZATELJ FINANCIRANJA		
Stupanj samofinanciranja	66,61%	57,86%

Iz gore prikazanog, vidljivo je smanjenje pokazatelja profitabilnosti i ekonomičnosti te pokazatelja financiranja u 2024. godini u odnosu na prethodnu 2023. godinu. Razlog smanjenja su najvećim dijelom ostvareni veći poslovni rashodi u 2024. godini. Pokazatelj zaduženosti u 2024. godini bilježi pad u odnosu na 2023. godinu najvećim dijelom zbog smanjenja obveza po kreditima (EIB I, EIB II i Erste banke), dok je koeficijent tekuće likvidnosti nešto veći zbog akumuliranja bespovratnih sredstava za financiranje NPOO projekata.

2.2 SKLADIŠTENJE PLINA

Grupa je, kao operator sustava skladišta plina, prema odredbama Zakona o tržištu plina (NN 18/18, 23/20), odgovorna za rad, održavanje i razvoj sustava skladišta plina. Energetsku djelatnost obavlja kao javnu uslugu dostupnu svim kupcima i energetskim subjektima po reguliranoj cijeni i prema reguliranim uvjetima pristupa. Kontinuiranim održavanjem i adekvatnim upravljanjem sustavom skladišta plina i tijekom 2024. godine odrađene su sve ugovorne obveze proizašle iz nominacija korisnika.

Veličine koje definiraju skladište prema „Elaboratu o građi, obliku, veličini i obujmu geoloških struktura pogodnih za skladištenje prirodnog plina Eksploatacijsko polje ugljikovodika PSP Okoli iz siječnja 2022. godine (dalje u tekstu: Elaborat) su sljedeće:

- | | |
|---|----------------------------------|
| – radni volumen, maksimalni | 438 000 000 m ³ plina |
| – kapacitet povlačenja, (Max Q _{ph}) | 240 000 m ³ /h plina |
| – kapacitet utiskivanja, (Max Q _{uh}) | 180 000 m ³ /h plina |

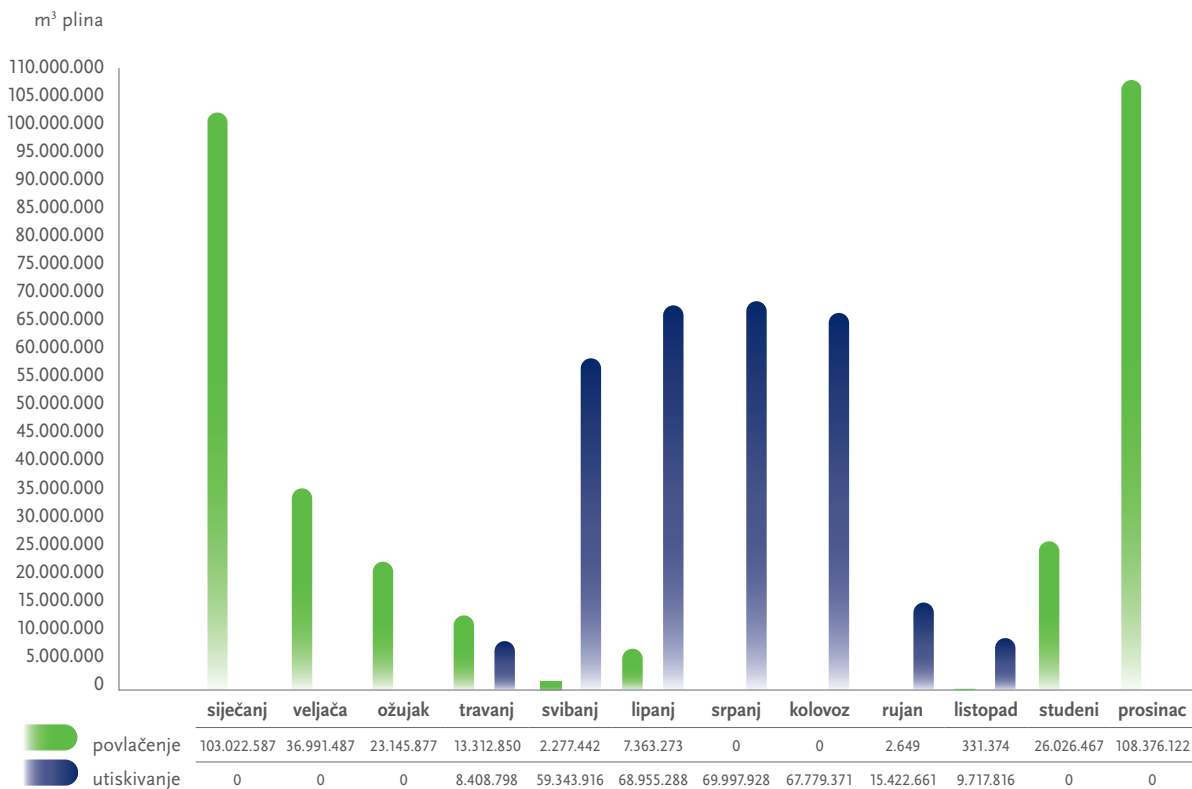
Definirani su i minimalni kapaciteti. Oni iznose:

- minimalni satni kapacitet povlačenja plina (Min Q_{ph}) iznosi 20 000 m³/h
- minimalni satni kapacitet utiskivanja plina (Min Q_{uh}) iznosi 27 000 m³/h

Prema gore navedenim tehničkim parametrima, skladište plina je u 2024. godini radilo na osnovu nominacija korisnika skladišnog sustava i operatora transportnog sustava, odnosno potrebama plinskog sustava Republike Hrvatske. Tijekom godine, prema nominacijama korisnika došlo je do 533 promjene režima rada, od čega 225 promjena u 37. ciklusu utiskivanja. Sve radne bušotine primale su i povlačile očekivane količine plina pri zadanim uvjetima rada. Procesna oprema radila je prema potrebama i projektiranim radnim parametrima, a tijekom godine nije zabilježen ni jedan zastoj u radu, stoga su sve nominacije korisnika izvršene.

Na grafu je prikazan rad PSP Okoli tijekom 2024. godine. Ukupno je kroz ležište PSP-a prošlo Q_{uk}= 620.475.886 m³ plina. Od tog iznosa Q_p= 320.850.108 m³ je povučeno dok je Q_{ut}= 299.625.778 m³ plina utisnuto. 36. ciklus povlačenja završio je 29. 4. 2024. godine. Stanje skladišta iznosilo je Q_{skl}= 172.229.733 m³ plina. Referentni tlak ležišta, temeljen na izmjerenim tlakovima mjernih bušotina OK-24 i OK-40, iznosio je 108 bar.

Rad podzemnog skladišta plina Okoli u 2024. godini



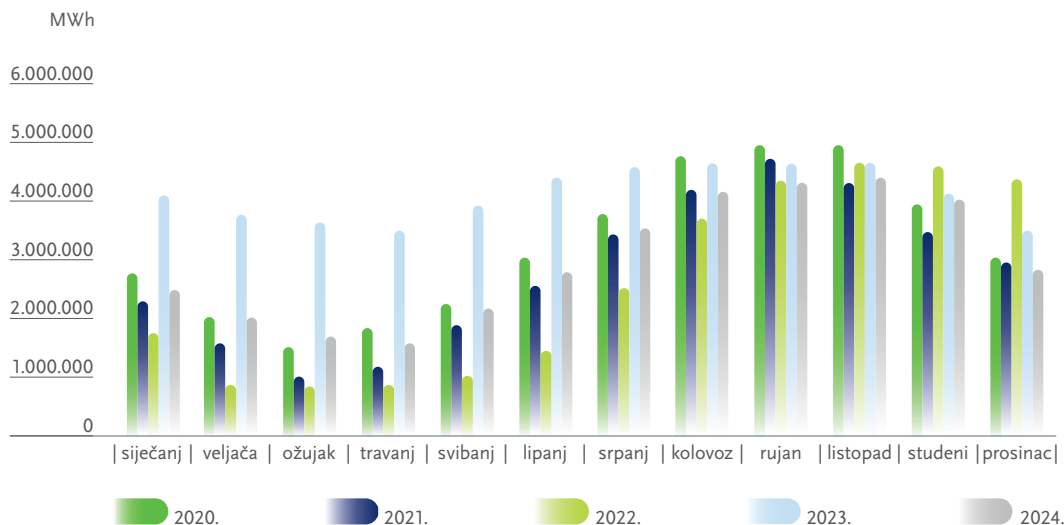
Bušotinski fond PSP Okoli na dan 31. 12. 2024. godine sastoji se od 37 bušotina od kojih je 26 bušotina radnih, 9 mjernih (služe za praćenje stanja ležišta) te 2 utisne za povratno utiskivanje ležišne vode (OK-1 i OK-27).

Krizna situacija s opskrbom plinom uvjetovana ratnom situacijom u Ukrajini utjecala je na specifičnu dinamiku rada skladišta, kako u 2022. skladišnoj godini tako i u 2023. skladišnoj godini. Tijekom 2024. godine došlo je do normalizacije opskrbe plinom u EU što je dovelo do normalizacije rada plinskih skladišta te se iz tog razloga i skladište vratilo na prosječne ukupne vrijednosti količina povučenog i utisnutog plina.

Uspoređujući zadnjih 20 ciklusa povlačenja, količina od 305.914.661 m³ plina povučena u 36. ciklusu povlačenja bila je na razini prosječne količine povlačenja od 300.826.967 m³ plina. 37. ciklus utiskivanja počeo je 30. 4. 2024. sa stanjem skladišta $Q_{skl} = 172.229.733$ m³ i zapunjenošću od 33,64 % plina što je približna vrijednost zapunjenosti skladišta na početku ciklusa utiskivanja gledano unazad 20 godina. Prosječna zapunjenost ostalih skladišta u Europi na taj dan iznosila je 62,45 %.

Također, količina plina utisnutog u 37. ciklusu bila je u skladu sa prosječnim vrijednostima ciklusa utiskivanja. Tako je u 37. ciklusu utiskivanja utisnuto $Q_{ut} = 299.625.778$ m³ plina.

Zapunjenost skladišta
zadnjeg plinskog
dana u mjesecu
u razdoblju
2020.–2024.



Proizvedeni plin se s EP Grubišno Polje, u količini koja je isporučena u transportni sustav na priključku Grubišno Polje od početka rada (svibanj 2023. godine), prebacivao na interne zalihe Društva u PSP Okoli.

Radovi na održavanju sustava skladišta obavljali su se sukladno planu održavanja što obuhvaća strojarske, elektroenergetske, instrumentacijske, strojarsko-montažne i građevinske radove te radove na tehničkoj zaštiti objekata, osoba i ostale imovine, nadalje, prema potrebi, radove interventnog održavanja kao i sve zakonom predviđene preglede, servise i mjerenja na objektima, opremi i okolišu. Sve radne bušotine primale su i povlačile očekivane količine plina pri zadanim uvjetima rada.

U potpunosti je postignuto sljedeće:

- funkcionalnost i raspoloživost objekata i uređaja potrebnih za utiskivanje plina
- funkcionalnost i raspoloživost objekata i uređaja potrebnih za povlačenje plina
- funkcionalnost sustava za nadzor i upravljanje poljem i postrojenjem
- funkcionalnost i pouzdanost sustava opskrbe električnom energijom
- funkcionalnost i pouzdanost sustava za mjerenje skladištenih količina plina
- funkcionalnost blokadnih sustava za tehnološku zaštitu objekata
- poštivanje zakonskih propisa i tehničkih normi
- određivanje ispravnih režima utiskivanja i povlačenja te vođenja rada podzemnog ležišta.

U 2024. godini društvo PSP je nastavilo započetu realizaciju investicijskog projekta izgradnje novog podzemnog skladišta plina na lokaciji eksploatacijskog polja za podzemno skladištenje plina Grubišno Polje. Ujedno su nastavljene aktivnosti u cilju konačne realizacije investicijskog projekta izgradnje podzemnog skladišta plina na lokaciji eksploatacijskog polja „Grubišno Polje“, tj. aktivnosti za realizaciju druge faze projekta – prenamjena (djelomično) iscrpljenog plinskog ležišta u podzemno skladište plina. Svrha izgradnje PSP Grubišno Polje jest povećanje kapaciteta sustava skladišta plina u Republici Hrvatskoj, pokrivanje vršnih potreba za potrošnjom plina, optimizacija rada sezonskog skladišta plina PSP Okoli, pružanje novih i proširenih usluga u skladištenju prirodnog plina te povećanje fleksibilnosti opskrbe, sigurnosti i neovisnosti plinskog sustava RH u cjelini.

Financijski pokazatelji
poslovanja djelatnosti
skladištenja plina

Opis	Stanje na dan 31. 12. 2023.	Stanje na dan 31. 12. 2024.
1	2	3
POKAZATELJ LIKVIDNOSTI		
Koeficijent tekuće likvidnosti	1,77	1,66
Koeficijent ubrzane likvidnosti		
POKAZATELJ ZADUŽENOSTI		
Koeficijent zaduženosti	30,92%	27,39%
POKAZATELJI PROFITABILNOSTI		
Neto profitna marža	15,63%	-1,59%
ROA	2,13%	-0,23%
ROE	3,31%	-0,34%
EBITDA	8.125	6.126
EBIT marža	21,91%	2,27%
EBITDA marža	49,81%	37,24%
POKAZATELJ EKONOMIČNOSTI		
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	1,24	0,98
POKAZATELJ FINANCIRANJA		
Stupanj samofinanciranja	0,64	0,68

Financijski pokazatelji u području djelatnosti skladištenja plina prikazuju smanjenje koeficijenata likvidnosti, profitabilnosti i ekonomičnosti u odnosu na 2023. godinu kao posljedicu veće realizacije poslovnih i financijskih rashoda uz približno isto ostvarenje poslovnih prihoda u 2024. godini. Pokazatelj zaduženosti u 2024. godini bilježi pad u odnosu na 2023. godinu najvećim dijelom zbog smanjenja obveza po kreditima za potrebe realizacije investicije PSP Grubišno Polje.



**GODIŠNJI
KONSOLIDIRANI
FINANCIJSKI
IZVJEŠTAJI GRUPE**

Godišnji konsolidirani financijski izvještaji Grupe za 2024. godinu obuhvaćaju Maticu Plinacro i ovisno društvo Podzemno skladište plina, nakon eliminacije svih transakcija unutar Grupe.

3.1 RAČUN DOBITI I GUBITKA

EUR			
RAČUN DOBITI I GUBITKA	Ostvarenje 2023.	Ostvarenje 2024.	Indeks 3/2
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI	88.008.851	84.045.286	95,50
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	0	0	
2. Prihodi od prodaje	85.475.102	82.214.093	96,18
– prihodi od transporta plina	69.515.593	66.096.125	95,08
– prihodi od skladištenja plina	15.959.509	16.117.968	100,99
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, roba i usluga	0	0	
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0	
5. Ostali poslovni prihodi	2.533.749	1.831.193	72,27
II. POSLOVNI RASHODI	69.254.403	74.914.126	108,17
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0	
2. Materijalni troškovi	22.202.575	24.561.219	110,62
a.) Troškovi sirovina i materijala	6.773.907	5.802.526	85,66
b.) Troškovi prodane robe	13.941	8.744	62,73
c.) Ostali vanjski troškovi	15.414.727	18.749.949	121,64
3. Troškovi osoblja	11.123.762	12.340.992	110,94
a.) Neto plaće i nadnice	6.744.445	7.368.188	109,25
b.) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	2.908.301	3.310.243	113,82
c.) Doprinosi na plaće	1.471.015	1.662.561	113,02
4. Amortizacija	28.261.800	30.515.343	107,97
5. Ostali troškovi	3.512.158	4.141.209	117,91
6. Vrijednosna usklađenja	504.410	144.992	28,74
7. Rezerviranja	189.720	120.009	63,26
8. Ostali poslovni rashodi	3.459.978	3.090.362	89,32
III. FINANCIJSKI PRIHODI	302.409	160.831	53,18
IV. FINANCIJSKI RASHODI	4.690.076	3.468.740	73,96
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJEL. INTERESOM	282.935	357.691	126,42
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	0	
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJEL. INTERESOM	0	0	
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	0	
IX. UKUPNI PRIHODI	88.594.195	84.563.808	95,45
X. UKUPNI RASHODI	73.944.479	78.382.866	106,00
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	14.649.716	6.180.942	42,19
XII. POREZ NA DOBIT	2.627.097	1.634.812	62,23
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	12.022.619	4.546.130	37,81

Račun dobiti i gubitka Grupe za 2024. godinu iskazuje sljedeći rezultat:

– ukupni prihodi	84.563.808 EUR
– ukupni rashodi	78.382.866 EUR
– dobit prije oporezivanja	6.180.942 EUR
– porez na dobit	1.634.812 EUR
– dobit razdoblja	4.546.130 EUR

Grupa je u 2024. godini ostvarila dobit razdoblja u iznosu od 4,55 mil. eura.

Prihodi

Grupa Plinacro ostvarila je ukupne prihode u iznosu od 84,56 mil. eura, a dijele na:

– poslovne prihode	84.045.286 EUR
– financijske prihode	160.831 EUR
– prihod od primjene metode udjela	357.691 EUR

EUR			
Opis	Ostvarenje 2023.	Ostvarenje 2024.	Indeks 3/2
1	2	3	4
POSLOVNI PRIHODI	88.008.851	84.045.286	95,50
Prihodi od prodaje	85.475.102	82.214.093	96,18
<i>Prihodi od transporta plina</i>	<i>69.515.593</i>	<i>66.096.125</i>	<i>95,08</i>
<i>Prihodi od skladištenja plina</i>	<i>15.959.509</i>	<i>16.117.968</i>	<i>100,99</i>
Ostali poslovni prihodi	2.533.749	1.831.193	72,27
Financijski prihodi	302.409	160.831	53,18
Prihodi od primjene metode udjela	282.935	357.691	126,42
UKUPNI PRIHODI	88.594.195	84.563.808	95,45

Poslovni prihodi u 2024. godini manji su za 3,96 mil. eura (4,50%) u odnosu na 2023. godinu što je najvećim dijelom rezultat manjih prihoda od djelatnosti transporta plina.

Rashodi

Ukupni rashodi Grupe u 2024. godini iznose 78,38 mil. eura, a dijele se na:

- poslovne rashode 74.914.126 EUR
- financijske rashode 3.468.740 EUR

Tijekom 2024. godine poseban fokus stavljen je na racionalizaciju troškova poslovanja. Grupa je svoje poslovne rashode maksimalno racionalizirala vodeći se prvenstveno zadržavanjem postignute razine sigurnosti transportnog sustava i osiguravanjem pouzdane opskrbe te sigurnog, pouzdanog i učinkovitog sustava skladištenja plina.

			EUR
Opis	Ostvarenje 2023.	Ostvarenje 2024.	Indeks 3/2
1	2	3	4
POSLOVNI RASHODI	69.254.403	74.914.126	108,17
Materijalni troškovi	22.202.575	24.561.219	110,62
Troškovi osoblja	11.123.762	12.340.992	110,94
Amortizacija	28.261.800	30.515.343	107,97
Ostali troškovi	3.512.158	4.141.209	117,91
Vrijednosna usklađenja	504.410	144.992	28,74
Rezerviranja	189.720	120.009	63,26
Ostali poslovni rashodi	3.459.978	3.090.362	89,32
Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja	40.298.473	44.133.783	109,52
FINANCIJSKI RASHODI	4.690.076	3.468.740	73,96
UKUPNI RASHODI	73.944.479	78.382.866	106,00

- **Ukupni rashodi** ostvareni u 2024. godini veći su u odnosu na prethodnu 2023. godinu za 4,44 mil. eura ili 6 % (najvećim dijelom zbog većih materijalnih troškova, troškova osoblja, amortizacije te ostalih troškova).
- **Financijski rashodi** ostvareni u 2024. godini manji su u odnosu na ostvarene u 2023. godini za 1,22 mil. eura, najvećim dijelom zbog manjih rashoda s osnove kamata na kredite kao i tečajnih razlika.
- **Poslovni rashodi bez amortizacije, vrijednosnih usklađenja i rezerviranja** u 2024. godini iznose 44,13 mil. eura te su veći u odnosu na 2023. godinu kada su iznosili 40,3 mil. eura, a najvećim dijelom zbog povećanja na stavkama, kako je već gore navedeno.

Detaljna analitika troškova prikazana je u bilješkama Godišnjeg konsolidiranog financijskog izvještaja neovisnog revizora.

3.2. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA

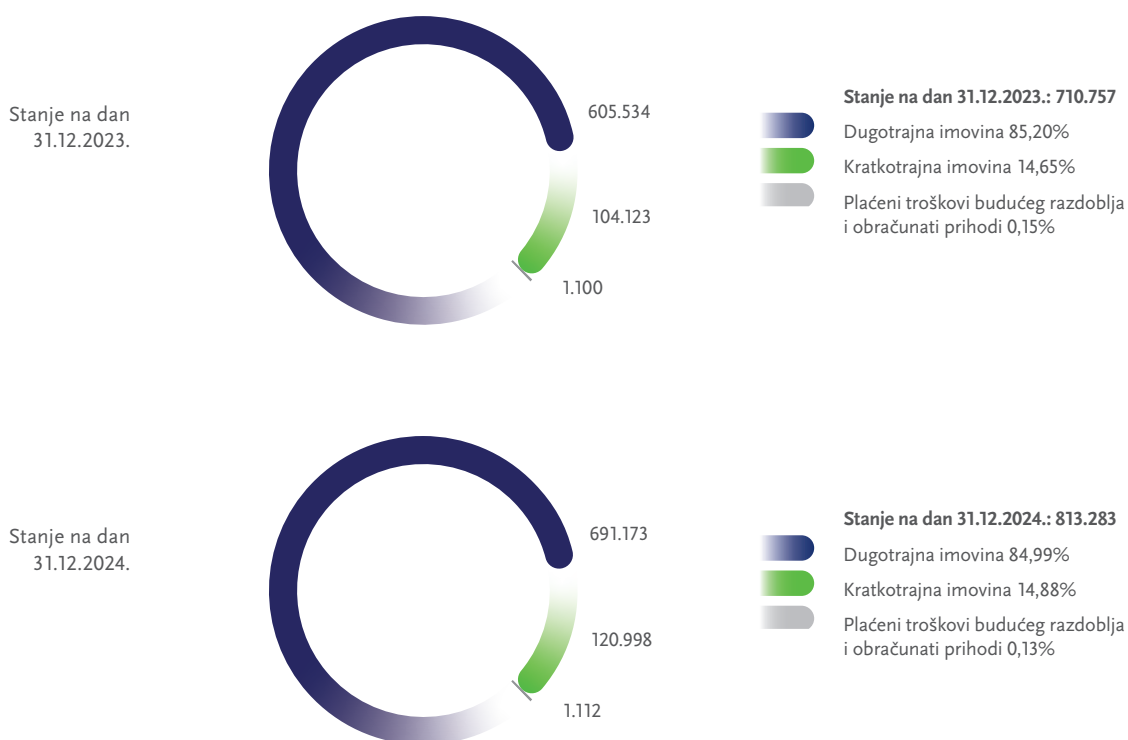
u 000 EUR

BILANCA STANJA	Stanje na dan 31. 12. 2023.	Stanje na dan 31. 12. 2024.	Povećanje Smanjenje (3-2)	Indeks 3/2
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A. POTRAŽIVANJA ZA UPISANI, A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0	0	
B. DUGOTRAJNA IMOVINA	605.534	691.173	85.639	114,14
I. Nematerijalna imovina	10.701	10.546	-155	98,55
II. Materijalna imovina	581.220	666.811	85.590	114,73
III. Dugotrajna financijska imovina	13.134	12.742	-392	97,01
IV. Potraživanja	0	352	352	
V. Odgođena porezna imovina	478	723	244	151,09
C. KRATKOTRAJNA IMOVINA	104.123	120.998	16.874	116,21
I. Zalihe	4.255	4.410	155	103,64
II. Potraživanja	11.287	12.382	1.094	109,70
a) Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	0	0	0	
b) Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0	0	
c) Potraživanja od kupaca	9.861	10.842	981	109,94
d) Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	0	11	11	
e) Potraživanja od države i drugih institucija	1.405	1.507	102	107,26
f) Ostala potraživanja	21	22	1	104,13
III. Kratkotrajna financijska imovina	8.145	12.844	4.699	157,69
IV. Novac u banci i blagajni	80.436	91.361	10.926	113,58
D. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	1.100	1.112	13	101,14
E. UKUPNO AKTIVA (A. + B. + C. + D.)	710.757	813.283	102.526	114,42
F. IZVANBILANČNI ZAPISI	234.501	182.241	-52.260	77,71
PASIVA				
A. KAPITAL I REZERVE	447.854	451.785	3.931	100,88
I. Temeljni (upisani) kapital	121.046	121.046	0	100,00
II. Kapitalne rezerve	0	0	0	100,00
III. Rezerve iz dobiti	307.956	317.222	9.266	103,01
IV. Rezerve fer vrijednosti	31	-584	-615	
V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	6.798	9.555	2.756	140,55
VI. Dobit ili gubitak poslovne godine	12.023	4.546	-7.476	37,81
B. REZERVIRANJA	8.270	8.293	23	100,28
C. DUGOROČNE OBEVE	113.860	88.606	-25.254	77,82
I. Obveze za zajmove, depozite i slično	0	0	0	
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	112.946	87.871	-25.075	77,80
III. Ostale dugoročne obveze	907	735	-172	81,01
IV. Odgođena porezna obveza	7	0	-7	0,00
D. KRATKOROČNE OBEVE	63.134	66.765	3.631	105,75
I. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	
II. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	28.342	25.245	-3.097	89,07
III. Obveze za predujmove	1.362	99	-1.263	7,25
IV. Obveze prema dobavljačima	21.207	28.173	6.966	132,85
V. Obveze prema zaposlenicima	705	706	1	100,13
VI. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	836	1.308	472	156,50
VII. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0	0	
VIII. Ostale kratkoročne obveze	10.682	11.234	552	105,16
E. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	77.640	197.834	120.194	254,81
F. UKUPNO PASIVA (A. + B. + C. + D.+E.)	710.757	813.283	102.526	114,42
G. IZVANBILANČNI ZAPISI	234.501	182.241	-52.260	77,71

Ukupna imovina Grupe povećala se u 2024. godini za 102,53 mil. eura (14,42 %) u odnosu na 31.12.2023. godine, prvenstveno kao posljedica realizacije ulaganja u NPOO projekte od strane Plinacra, te na dan 31.12.2024. godine iznosi 813,28 mil. eura.

Aktiva

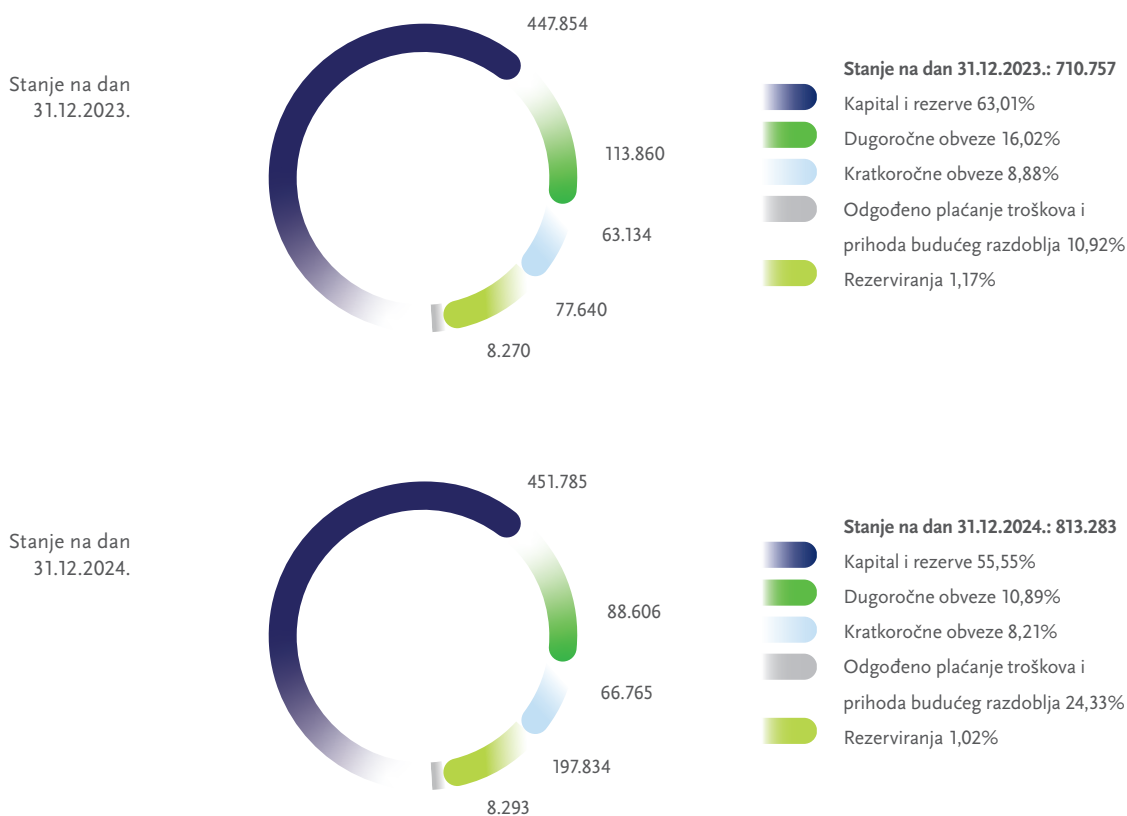
Usporedba imovine na dan 31.12.2023. i 31.12.2024. (000 EUR)



- **Dugotrajna imovina** na dan 31. 12. 2024. godine iznosi 691,17 mil. eura ili 84,99 % ukupne aktive te je veća za 85,64 mil. eura ili 14,14 % u odnosu na 31. 12. 2023. godine kao posljedica većeg ulaganja u postrojenja i opremu te veće materijalne imovine u pripremi.
- **Kratkotrajna imovina** na dan 31. 12. 2024. godine bilježi povećanje za 16,87 mil. eura ili 16,21 % u odnosu na 31. 12. 2023. godine, najvećim dijelom kao rezultat povećanja novca u banci i blagajni u iznosu od 10,93 mil. eura (novac u banci i blagajni) uključuje primljena sredstva za osiguranje plaćanja kao i bespovratna sredstva za potrebe izgradnje plinovoda – NPOO projekata Zlobin – Bosiljevo, Bosiljevo – Sisak, Kozarac – Sisak i Zabok – Lučko.

Pasiva

Usporedba obveza na dan 31.12.2023. i 31.12.2024. (EUR)



- **Kapital** na dan 31. 12. 2024. godine iznosi 451,79 mil. eura te čini 55,55 % ukupne pasive. U odnosu na 31. 12. 2023. godine kapital Grupe povećao se za 3,93 mil. eura ili 0,88 % najvećim dijelom kao rezultat povećanja rezervi iz dobiti.
- **Dugoročne obveze** Grupe na dan 31. 12. 2024. godine manje su za 25,25 mil. eura ili 22,18 % u odnosu na 31. 12. 2023. godine prvenstveno uslijed smanjenja obveza prema bankama.
- **Kratkoročne obveze** na dan 31. 12. 2024. godine veće su za 3,63 mil. eura ili 5,75 % u odnosu na 31. 12. 2023. godine prvenstveno zbog većih obveza prema dobavljačima.

Sudski sporovi, predstečajni i stečajni postupci

S obzirom na visinu predmeta spora, kao najznačajniji događaji iz područja sporova izdvajaju se:

- Tvrtka INA-Industrija nafte d.d. kao pravni sljednik tvrtke Prirodni Plin d.o.o. podnijela je 06. 03. 2017. godine tužbu protiv ovisnog društva PSP radi naknade štete u iznosu od 25,79 mil. eura u vezi s provođenjem postupka raspodjele skladišnih kapaciteta podzemnog skladišta plina Okoli za plinsko razdoblje od 2014. do 2017. godine, te navodne štete koja je nastala provođenjem postupka prodaje nepovučenog plina, u skladu sa Pravilima korištenja sustava skladišta plina (NN 12/2013) te Pravilima i uvjetima otvorenog postupka prodaje nepovučenog plina u vlasništvu tvrtke Prirodni plin d.o.o. iz podzemnog skladišta plina Okoli u travnju 2014. godine. U predmetnom postupku 13. 6. 2019. godine stranke su iznijele dokazne prijedloge, čime je zaključen prethodni postupak. Dana 22. 5. 2023. godine stranke su upućene u postupak mirenja pred Trgovačkim sudom u Zagrebu te je 11. 12. 2023. godine postupak mirenja neuspješno okončan jer nije sklopljena nagodba. U tijeku je parnični postupak i provode se dokazi saslušavanjem svjedoka. Trenutno nije moguće procijeniti kada će predmetni postupak biti pravomoćno okončan.
- Tvrtka Međimurje plin d.o.o. podnijela je tužbu u kojoj zahtjeva od ovisnog društva PSP naknadu štete koju je isti navodno pretrpio uslijed obustave pružanja usluge skladištenja radi redovitog godišnjeg HD-mjerenja bušotina PSP Okoli te uslijed redovite promjene ciklusa rada sustava skladišta PSP Okoli u iznosu od 3,74 mil. eura. Prvostupanjskom presudom odbijen je tužbeni zahtjev tužitelja za isplatu iznosa s naslova naknade štete od 3,74 mil. eura. Presudom je u korist tuženika dosuđen iznos parničnih troškova u visini od 74,6 tis. eura uvećan za zakonske zatezne kamate. Tužitelj je izjavio žalbu na presudu, te se čeka odluka drugostupanjskog suda. Trenutno nije moguće procijeniti kada će predmetni postupak biti pravomoćno okončan. Ovisno društvo će vlastitim resursima i angažiranjem vanjskih suradnika pravovremeno reagirati na sve podneske tužitelja i zahtjeve suda.

3.3. KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

EUR

Naziv pozicije	Ostvarenje 2023.	Ostvarenje 2024.
1	2	3
NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od kupaca	108.552.522	98.652.901
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i slično	0	0
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	531.182	116.933
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	209.967	0
5. Ostali novčani primici od poslovnih aktivnosti	194.978	525.451
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti	109.488.649	99.295.285
1. Novčani izdaci dobavljačima	-34.701.328	-35.367.521
2. Novčani izdaci za zaposlene	-12.162.941	-14.105.411
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	-703.957	-992.864
4. Novčani izdaci za kamate	-4.094.635	-3.330.156
5. Plaćeni porez na dobit	-6.941.924	-2.168.801
6. Ostali novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	-15.353.958	-10.480.136
I. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti	-73.958.743	-66.444.890
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	35.529.906	32.850.395
NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	45.575	9.000
2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od kamata	4.728	3.391
4. Novčani primici od dividendi	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	60.007.232	121.008.570
II. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	60.057.535	121.020.960
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-42.568.163	-109.373.868
2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0
III. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	-42.568.163	-109.373.868
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	17.489.372	11.647.092
NOVČANI TOKOVI OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI		
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	13.272.281	0
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti	26.619	2.335.529
IV. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti	13.298.900	2.335.529
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata	-28.429.897	-28.197.632
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	-2.713.370	-7.709.679
V. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	-31.143.267	-35.907.311
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI	-17.844.367	-33.571.782
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	-18	26
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA	35.174.893	10.925.732
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	45.260.755	80.435.648
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	80.435.648	91.361.380
Struktura pozicije F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	80.435.648	91.361.380
Raspoloživa sredstva Grupe Plinacro na dan 31. 12.	33.629.466	20.698.407
Sredstva osiguranja plaćanja (MPTS i javna nabava)	10.216.186	10.129.554
Sredstva iz državnog proračuna	36.589.996	60.533.418

EUR	
Neto novčani tokovi	Ostvarenje 2024.
1	2
Poslovne aktivnosti	32.850.395
Investicijske aktivnosti	11.647.092
Financijske aktivnosti	-33.571.782
Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	26
NETO POVEĆANJE NOVCA	10.925.732

Grupa u 2024. godini u prikazanoj strukturi novčanih tokova, u odnosu na početno stanje sredstava, bilježi neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata za 10,93 mil. eura prvenstveno kao rezultat značajno većeg priljeva novčanih sredstava od investicijskih aktivnosti – primljena bespovratna sredstva.

The background features a complex, abstract pattern of thin, flowing lines in shades of blue and green, creating a sense of movement and depth. A large, stylized number '4' is prominently displayed in the center, rendered in a gradient of green and blue.

4

**ULAGANJA
U DUGOTRAJNU
IMOVINU**

Grupa je odgovorna za realizaciju strategije razvoja plinskog transportnog i skladišnog sustava Republike Hrvatske, a prema odobrenim planovima nadležnih ministarstava i HERA-e.

Tijekom 2024. godine značajniji projekti bili su:

- pripremne aktivnosti za izgradnju NPOO projekta: Zabok – Lučko, Bosiljevo – Sisak, Kozarac – Sisak
- završetak rekonstrukcije plinovoda Zaprešić – Podsused
- završetak rekonstrukcije MRS Zagreb jug
- završetak rekonstrukcije/modernizacije rezervnog dispečerskog centra (RDC) u Ivanić Gradu
- radovi na povećanju kibernetičke sigurnosti poslovnih sustava Plinacra
- modernizacija sustava tehničke zaštite, digitalizacija poslovnih procesa tehničke zaštite plinovoda uz potpunu integraciju Plinacrovih servisa
- Radovi na izgradnji PSP Grubišno Polje
- Dekarbonizacija procesa skladištenja prirodnog plina

u 000 EUR

Opis	Plan 2024.	Ostvarenje 2024.
1	2	3
1. Transportni sustav	220.759	121.896
2. Skladišni sustav	1.465	805
UKUPNO	222.226	122.701

Ulaganje u dugotrajnu imovinu realizirano je u iznosu od 122,7 mil. eura te je u odnosu na plan manje za cca 99,5 mil. eura. Navedeno odstupanje u ukupnoj realizaciji investicijskih ulaganja u odnosu na planirano najvećim je dijelom na plinovodima, tj. na NPOO projektima Zabok – Lučko, Bosiljevo – Sisak, Kozarac – Sisak zbog pomaka dinamike ugovaranja najvećih predmeta nabave za opremu, cijevi i izgradnju, međutim, navedeno za sada ne utječe na konačnu dinamiku, odnosno predviđeni završetak projekta.

Za financiranje ulaganja u dugotrajnu imovinu (prikazano u tablici *Ulaganja Grupe u razdoblju 2022. – 2024. godine*) Grupa je osim vlastitih sredstava koristila kredite te bespovratna sredstva u iznosu od 181 mil. eura.

Ulaganja Grupe
u razdoblju
2022. – 2024. godine

u 000 EUR

Opis	2022.	2023.	2024.
1	2	3	4
Plinacro	8.966	39.410	121.896
Podzemno skladište plina	10.370	13.602	805
UKUPNO	19.336	53.012	122.701

The background features a complex, abstract pattern of thin, flowing lines in shades of blue and green, creating a sense of movement and depth. A large, stylized number '5' is prominently displayed in the center, rendered with a gradient from dark blue to bright green.

5

RIZICI

Osnova za stabilno poslovanje je provođenje mjera sustavnog praćenja, analize i suzbijanja potencijalnih rizika poslovanja. U nastavku su navedeni bitni potencijalni rizici koji mogu utjecati na poslovanje Grupe.

Regulatorni i tržišni rizici poslovanja

Regulatorni i tržišni rizici poslovanja mogu dovesti do odstupanja ostvarenja u odnosu na planirani prihod od usluge transporta i skladištenja plina. Svakako valja istaknuti da je prihod od usluge transporta i skladištenja plina dominantan u ukupnom prihodu potrebnom za redovno poslovanje Grupe te je nužan za pokrivanje operativnih troškova poslovanja, za investiranje u novu imovinu prema usvojenom planu i za pokrivanje financijskih obveza.

Grupa obavlja reguliranu energetska djelatnost transporta i skladištenja plina te je njezino poslovanje uvjetovano odredbama koje proizlaze iz pravnih propisa koji reguliraju tržište plina u Republici Hrvatskoj koje mora biti usklađeno s direktivama i uredbama Europske unije, jer je Hrvatska, kao država članica, preuzela obvezu provedbe istih. Stoga je dužna ispuniti zahtjeve koji proizlaze iz pravnih propisa za tržište plina u EU i RH, što podrazumijeva kontinuirano praćenje promjena pravnih propisa, edukaciju zaposlenika te efikasnu provedbu propisanih obveza u definiranom roku.

Osnovni propisi kojima se uređuju modeli regulacije energetske djelatnosti transporta i skladištenja plina su metodologije utvrđivanja tarifnih stavki za transport i skladištenje plina koje donosi HERA i temeljem kojih utvrđuje dozvoljene prihode operatora i iznose tarifnih stavki za transport i skladištenje plina.

Ispunjavanje propisanih obveza podrazumijeva i znatna dodatna sredstva investiranja u opremu i usluge kako bi se kvalitetno i na vrijeme ispunile propisane odredbe, a nepoštivanje istih može imati posljedice u smislu prekršajnih sankcija.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Grupa neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze prema drugoj ugovornoj strani. Grupa upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati, projicira i analizira predviđeni i stvarni novčani tok na osnovu dospelosti financijske imovine i obveza. Važnu ulogu pritom imalo je ostvarenje planirane dinamike podmirenja obveza u skladu sa ugovornim te zakonskim obvezama i kontinuiranim planiranjem novčanih tokova. Likvidnost Grupe će se i u buduću pratiti s posebnom pažnjom, s obzirom na investicijski ciklus u tijeku, a sve u svrhu održavanja prihvatljivog nivoa likvidnosti i pravovremene reakcije.

Valutni rizik

Uzevši u obzir da je Republika Hrvatska s danom 1. 1. 2023. godine uvela valutu EUR kao zakonsku i službenu valutu, a nakon čega grupa Plinacro ima strukture prihoda i najznačajnije obveze koje se odnose na kreditne obveze isključivo u eurskoj valuti, praćenje valutnog rizika više nije bilo od velikog značaja.

Kreditni rizik

Upravljanje kreditnim rizikom u dijelu plasiranja novčanih sredstava temelji se na načelima sigurnosti i diversifikacije portfelja s ciljem adekvatnog upravljanja rizicima poslujući s bankama visoke stope adekvatnosti kapitala. Imovina koja potencijalno može dovesti Grupi u kreditni rizik sastoji se uglavnom od gotovine, novčanih ekvivalenata i potraživanja od kupaca. Uzevši u obzir kretanje uvjeta na tržištu tijekom 2024. godine nisu ostvareni značajni financijski efekti kroz plasiranje novčanih sredstava. U sklopu praćenja kreditnog rizika kontinuirano se pratila cjelokupna dugotrajna financijska imovina.

Kamatni rizik

Grupa Plinacro ima znatan iznos dugoročnih kredita, ali kamatni je rizik minimaliziran, jer je većina kredita ugovorena uz kamatnu stopu koja nije vezana uz kretanje referentne kamatne stope na tržištu. Grupa Plinacro stoga nije izložena kamatnom riziku u smislu pojave većih odljeva od planiranih u ovom području poslovanja.



**RAZVOJ GRUPE
U BUDUĆNOSTI**

Strateške odrednice Grupe u dijelu transporta plina usmjerene su na unaprjeđenje sigurnosti opskrbe plinom Republike Hrvatske, gravitirajuće regije i šireg europskog tržišta, uz istovremeno intenziviranje procesa dekarbonizacije plinskog transportnog sustava, u skladu s načelima održivog razvoja i strateškim energetske ciljevima Europske unije.

Srednjoročne razvojne aktivnosti usmjerene su na povećanje regionalne sigurnosti opskrbe plinom, a dugoročne na proces dekarbonizacije plinskog transportnog sustava. Slijedom odrednica iz odobrenog REPowerEU plana i Nacionalnog plana za oporavak i otpornost do sredine 2026. godine aktivno će se raditi na izgradnji plinovoda Zlobin – Bosiljevo, Bosiljevo – Sisak, Kozarac – Sisak i Zabok – Lučko.

Nastavit će se suradnja sa susjednim operatorima na razvoju interkonekcija, što se prvenstveno odnosi na razvoj Južne plinske interkonekcije HR – BiH i razvoj Jonsko-jadranskog plinovoda te na razvoj projekta interkonekcije sa Srbijom. Interkonekcije će se razvijati kao spremne za transport vodika.

U kratkoročnom razdoblju očekuju se studijske pripreme primarno za projekte transporta vodika, osnovne investicije nužne za umješavanje i prihvata plinova s manjim udjelom vodika (rekonstrukcije kromatografa) i smanjenje emisije metana, dok se značajnija ulaganja očekuju nakon 2030. godine.

Predanost održivom razvoju i podrška tranziciji prema čistim, niskougljičnim izvorima energije predstavljaju temeljne preduvjete za ostvarenje strateških ciljeva povećanja nacionalne i regionalne energetske sigurnosti te dekarbonizacije plinskog transportnog sustava. Navedena usmjerenost potvrđuje ključnu ulogu u oblikovanju energetske tranzicije prema čistoj i održivijoj budućnosti.

Kroz djelatnost skladištenja plina potreba daljnjeg razvoja sustava skladišta plina u RH prepoznata je i kroz usvojenu Strategiju energetskog razvoja Republike Hrvatske do 2030. s pogledom na 2050. godinu (NN 25/2020). U narednom razdoblju pažnja će se posvetiti ulaganju u nove, dodatne kapacitete sustava skladišta kako bi se postigla veća fleksibilnost, ekonomičnost i efikasnost u radu sustava skladišta, ponudile nove usluge potencijalnim korisnicima te generalno povećala tržišna konkurentnost. Uz navedeno, planirana su ulaganja i razvoj projekata s ciljem povećanja energetske učinkovitosti i zaštite okoliša.

U dugoročnom razdoblju, nakon puštanja PSP Grubišno Polje u rad, potrebno je planirati nove dodatne kapacitete u sustavu skladištenja prirodnog plina. U svrhu pronalaženja novih potencijalnih lokaliteta i geoloških struktura pogodnih za podzemno skladištenje prirodnog plina pokrenute su aktivnosti u suradnji s Agencijom za ugljikovodike, koja u svom fondu podataka posjeduje opsežnu bazu geoloških, geofizičkih i bušotinskih podataka u smislu uvida i pregleda istih, kao preduvjet za buduću analizu i interpretaciju potencijalnih prostora. U budućem bi razdoblju, po potrebi, PSP mogao izdvojiti konkretne lokalitete od potencijalnog interesa da bi se potom krenulo u planiranje i projektiranje istražnih radova u svrhu dobivanja dodatnih podataka o potencijalnim ležištima.

Daljnji razvoj sustava podzemnog skladištenja plina u Republici Hrvatskoj neraskidivo je povezan s budućim razvojem transportne infrastrukture, posebice kroz integraciju u međunarodne plinske tokove putem interkonekcijskih plinovoda sa susjednim zemljama te proširenje kapaciteta terminala za UPP. Takvi infrastrukturni iskoraci mijenjaju geostrateški položaj Hrvatske – iz dosadašnje krajnje točke fizičkih tokova plina u aktivnog tranzitnog aktera unutar gravitirajuće regije – europske energetske mreže. Posljedično, sustav podzemnog skladištenja plina dobiva novu stratešku dimenziju prelazeći iz primarno nacionalne funkcije osiguranja opskrbe u strateški energetske kapacitet za regiju, čime se dodatno povećavaju njegova fleksibilnost, dostupnost i konkurentnost u tržišnom prostoru gravitirajuće regije.



**VAŽNIJI POSLOVNI
DOGAĐAJI NAKON
PROTEKA POSLOVNE
GODINE**

Na sjednici održanoj 02. siječnja 2025. godine Vlada Republike Hrvatske proglasila je strateškim investicijski projekt „Prateća infrastruktura za strateški investicijski projekt LNG Terminal“ koji se sastoji od plinovoda pod nazivom: Magistralni plinovodni sustav na pravcu Omišalj – Zlobin DN 1000/100 bar, Zlobin – Bosiljevo – Sisak – Kozarac DN 800/100 bar, Kozarac – Slobodnica DN 800/75 bar i Interkonekcijski plinovodni sustav s Republikom Slovenijom na pravcu Lučko – Zabok – Rogatec (SLO) DN 700/75 bar. Riječ je o investicijskom projektu društva Plinacro koji se financira bespovratnim sredstvima u iznosu od 533 mil. eura.

U veljači 2025. završeni su radovi na plinovodu Zlobin – Bosiljevo koji se financira iz sredstava Mehanizma za oporavak i otpornost u okviru projekta „Prateća infrastruktura za strateški investicijski projekt LNG terminal“, ukupne vrijednosti od oko 140 milijuna eura, te je plinovod pušten u probni rad.

Ministarstvo gospodarstva izdalo je 10. siječnja 2025. godine Dozvolu za podzemno skladištenje plina na eksploatacijskom polju za podzemno skladištenje plina „Grubišno Polje“ nakon ishoda rješenja o provjeri Dopunskog projekta razrade i eksploatacije za podzemno skladište prirodnog plina na eksploatacijskom polju „Grubišno Polje“.

PSP i Ministarstvo gospodarstva potpisali su 25. veljače 2025. godine Ugovor o podzemnom skladištenju plina na eksploatacijskom polju za podzemno skladištenje plina „Grubišno Polje“. Taj Ugovor ostaje na snazi tijekom trajanja spomenute Dozvole za skladištenje, odnosno do 31. 12. 2045. godine.

U ožujku 2025. započela je izgradnja plinovoda Zabok – Lučko (ukupne procijenjene vrijednosti od 78 mil. eura).

Društvo Plinacro pokrenulo je postupke nabave za radove na izgradnji plinovoda Kozarac – Sisak i Bosiljevo – Sisak, ukupne procijenjene vrijednosti nabave 182 mil. eura.

PSP je 15. 3. 2025. godine predao na provjeru Elaborat o građi, obliku, veličini i obujmu geoloških struktura pogodnih za podzemno skladištenje plina za PSP Okoli – redovna obnova (dalje u tekstu: Elaborat) Ministarstvu gospodarstva, Upravi za energetiku. Ministarstvo je imenovalo povjerenstvo za provjeru Elaborata i vrednovanje ugljikovodika. Nakon završetka postupka provjere slijedi dopuna Dopunskog rudarskog projekta te potom potpisivanje novog ugovora o skladištenju plina za PSP Okoli.

Dana 4. 2. 2025. u predmetu gdje je INA-Industrija nafte d.d. podnijela tužbu protiv društva PSP, održano je ročište na kojem je izveden dokaz saslušanja svjedoka. Sljedeće ročište koje je bilo određeno za dan 30. 4. 2025. godine je odgođeno, a novi datum ročišta trenutno nije poznat.

Dana 3. veljače 2025. godine Ivica Arar imenovan je predsjednikom Uprave društva Plinacro na novo mandatno razdoblje od 1 godine, dok je Jadranka Čengija Šarić imenovana članicom Nadzornog odbora Društva na mandatno razdoblje od 4 godine. Dana 31. ožujka 2025. godine Dalibor Mikulić imenovan je članom Uprave društva Plinacro na mandatno razdoblje od 4 godine.

Osim navedenog, nakon datuma konsolidiranog Izvještaja o financijskom položaju / konsolidirane Balance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje konsolidirane financijske izvještaje Grupe za 2024. godinu koji bi, slijedom toga, trebali biti objavljeni ili bi konsolidirani financijski izvještaji trebali biti prepravljani.

Potpisano u ime Uprave:



Ivica Arar
predsjednik Uprave



Daria Krstičević
članica Uprave



Dalibor Mikulić
član Uprave

Savska cesta 88a, 10000 Zagreb, Hrvatska
tel.: 01 6301 777, fax: 01 6301 724
web: www.plinacro.hr



20